

# Hoja informativa

## UBS Short Term EUR Corporates N-acc

UBS Bond Funds &gt; Short Term Corporates

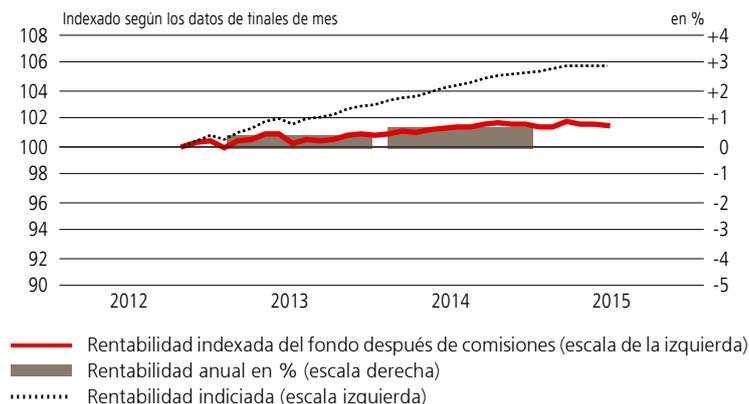
### Retrato del Fondo

- El Fondo invierte en títulos de renta fija a corto plazo, emitidos en su gran mayoría por empresas y denominados en la moneda de referencia del Fondo.
- Los emisores cuentan predominantemente con una calificación de "grado de inversión" (AAA hasta BBB-).
- El objetivo de inversión consiste en alcanzar una rentabilidad atractiva aprovechando el mayor potencial de rentabilidad de los títulos de deuda corporativa en comparación con los títulos de deuda pública.
- El riesgo de tipos está limitado al segmento a corto plazo.

|   |  |
|---|--|
| Nombre del fondo                                | <b>UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates (EUR)</b>              |
| Clase de acciones                               | UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates (EUR) N-acc               |
| Código ISIN                                     | LU0396348137   |
| Bloomberg                                       | USTECNA LX   |
| Moneda del fondo                                | EUR  |
| Moneda de la clase de acciones                  | EUR  |
| Tipo de fondo                                   | abierto  |
| Fecha de lanzamiento                            | 24.10.2012   |
| Comisión de gestión p.a.                        | 1.28%  |
| Ratio de gastos totales (TER) p.a. <sup>1</sup> | 1.66%  |
| Suscripción/reembolso                           | diario   |
| Swing pricing                                   | sí   |
| Duración modificada                             | 1.90   |
| Cierre del ejercicio                            | 31 mayo  |
| Distribución                                    | Capitalización   |
| Referencia                                      | Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs                               |
| Fisc. rend. ahorro UE                           | se ve afectado en la distribución, se ve afectado en la venta/el reembolso |
| Teórica yield to worst (neto)                   | --ERR--  |

<sup>1</sup> a 31.05.2014

### Rentabilidad (base EUR, neta de comis.)<sup>1</sup>



| en %                        | 1 año | 2 años | 3 años | Ø p.a. 2 años | Ø p.a. 3 años |
|-----------------------------|-------|--------|--------|---------------|---------------|
| Fondos (EUR)                | 0.22  | 0.63   | n/d    | 0.32          | n/d           |
| Índice de ref. <sup>2</sup> | 1.58  | 3.79   | 9.07   | 1.88          | 2.94          |

<sup>1</sup>Datos pasados. La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de los resultados futuros. La rentabilidad mostrada no tiene en cuenta las comisiones y los costes cargados al suscribir y reembolsar participaciones. Fuente de los datos y gráficos (si no se indica lo contrario): UBS Global Asset Management.

<sup>2</sup>Índice de referencia en moneda de la clase de acciones (sin costes)

<sup>3</sup>Como consecuencia de la reorganización de la oferta de fondos de UBS, la estrategia de inversión de este fondo se ha establecido de nuevo al 26/2/2010. Por consiguiente, todos los datos relativos a la rentabilidad se referirán a la fecha de reposicionamiento.

### Estadísticas del fondo

|  |        |
|--|--------|
| Valor liquidativo (EUR, 29.05.2015)          | 101.57 |
| Últimos 12 meses (EUR) – Alto                | 101.89 |
| – Bajo                                       | 101.25 |
| Patrimonio total del fondo (EUR en millones) | 482.36 |
| Cuota del patrim.del fondo (EUR en mill)     | 0.73   |

|                          | 3 años | 5 años |
|--------------------------|--------|--------|
| Beta                     | 1.06   | 0.91   |
| Volatilidad <sup>1</sup> |        |        |
| – Fondos                 | 1.00%  | 1.58%  |
| – índice de referencia   | 0.90%  | 1.64%  |
| Ratio Sharpe             | 1.87   | 1.05   |
| Tipo libre de riesgo     | 0.10%  | 0.42%  |

<sup>1</sup> Desviación estándar anual.

| Grupo de homólogos                     | 1 año | 3 años | 5 años |
|--|-------|--------|--------|
| grupo de homólogos Ø en % <sup>2</sup> | 1.35  | 10.82  | 14.72  |
| Ranking de cuartiles <sup>3</sup>      | 3     | 4      | 3      |

<sup>2</sup>Rentabilidad media Lipper Global Classification (LGC)

<sup>3</sup>Cuartil 1, 2, 3, 4; p. ej.: 1 = el fondo forma parte del mejor 25% de todos los fondos del grupo de homólogos

### Cómo contactar con UBS

**Teléfono: +34-917-457 000**

 Internet: [www.ubs.com/espanafondos](http://www.ubs.com/espanafondos)

Póngase en contacto con su asesor personal

### Representantes de gestión de carteras

Anna-Huong Findling

Leonardo Brenna

Martine Wehlen-Bodé

# UBS Short Term EUR Corporates N-acc

## Calidad crediticia (%)

|               | Fondos |
|---------------|--------|
| AAA           |        |
| AA            | 11.0   |
| A             | 42.1   |
| BBB           | 45.8   |
| BB o inferior | 0.3    |
| Líquidez      | 0.8    |

## Exposición sectorial (%)

|                         | Fondos |
|-------------------------|--------|
| Corporates - Financial  | 58.5   |
| Corporates - Industrial | 27.7   |
| Corporates - Utility    | 8.5    |
| Government Related      | 4.5    |
| Cash                    | 0.8    |
| Treasuries              |        |
| Sovereign/Supranational |        |
| Collateralized          |        |

## 10 posiciones más grandes (%)

|  | Fondos | Fondos                     |      |
|--|--------|----------------------------|------|
| Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA | 4.35   | Bank of America Corp       | 2.20 |
| Intesa Sanpaolo SpA                                | 2.61   | BNP Paribas SA             | 2.14 |
| Pohjola Bank PLC                                   | 2.49   | BPCE SA                    | 2.11 |
| Santander International Debt SA                    | 2.45   | Allianz Finance II BV      | 2.09 |
| Repsol International Finance BV                    | 2.24   | F Van Lanschot Bankiers NV | 2.08 |

## Beneficios clave

- Los clientes se benefician de una cartera que presenta una amplia diversificación entre los distintos sectores y calificaciones, y de una esmerada selección de emisores. Esta última se basa en el sólido análisis de solvencia crediticia realizado por nuestro equipo de analistas profesionales especializados en deuda corporativa.
- Los clientes pueden aprovechar el potencial de rentabilidad de los títulos de deuda corporativa, que es mayor que el de los títulos de deuda pública, puesto que el riesgo crediticio asociado a títulos de deuda corporativa se compensa, por lo general, con una mayor rentabilidad.
- El Fondo presenta un riesgo de tipos menor que las inversiones en renta fija a medio y largo plazo.

## Riesgos

A pesar de que la calidad crediticia de la cartera es el grado de inversión, el riesgo de impago de los bonos corporativos es mayor que el de los bonos del Estado. Las variaciones de los tipos de interés afectan al valor de la cartera. Esto exige una tolerancia y capacidad de riesgo acordes con la inversión. Todas las inversiones están sujetas a las fluctuaciones del mercado. Cada fondo entraña riesgos específicos que pueden incrementarse significativamente en condiciones de mercado excepcionales. El fondo puede usar derivados, lo que podría traducirse en riesgos adicionales (en particular, riesgo de contraparte).

**Información del grupo de homólogos.** Categoría de grupo de homólogos utilizada: LGC Bond EUR Corporates Short Term, basada en fondos de inversión del "MSCI Europe Developed Market Universe", excluidos los fondos institucionales y de seguros, ETF y fondos de pensiones. Fuente y cálculos: Lipper, una empresa de Thomson Reuters.

**Este documento ha sido publicado por UBS con fines meramente informativos y de marketing.** Fondos UBS de derecho luxemburgués. Antes de invertir en un producto le rogamos lea detenidamente el último folleto publicado. Las participaciones de fondos de UBS mencionados aquí no pueden ofrecerse, venderse ni entregarse en Estados Unidos. La información expuesta aquí no debe interpretarse como una solicitud ni oferta de compra o venta de títulos u otros instrumentos financieros. El rendimiento conseguido en el pasado no constituye una garantía de rentabilidad futura. La rentabilidad se calcula antes de cualquier comisión y costes cobrados durante la suscripción y el reembolso de las participaciones. Las comisiones y los costes tienen un impacto negativo en la rentabilidad. Si la divisa de denominación de un producto o servicio financiero fuese diferente a su moneda de referencia, la rentabilidad podría aumentar o disminuir, como resultado de las fluctuaciones monetarias. Esta información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos o futuros, la situación financiera o fiscal, ni las necesidades concretas de ningún destinatario en particular. La información y las opiniones incluidas en este documento son proporcionadas por UBS sin garantías, y son para uso personal del destinatario y fines exclusivamente informativos.

© UBS 2015. El símbolo de la llave y UBS son entre las marcas protegidas de UBS. Todos los derechos reservados.